

Hechos económicos relevantes

Mercados Globales

- Los mercados operan en rangos pequeños. En Asia las bolsas tienen un sesgo modesto al alza luego de los datos de crecimiento de China mejores a lo esperado. En Europa las acciones retroceden alrededor de 0,60% vigilantes del conflicto. En EEUU, los futuros caen más del 0,40% balanceando el entorno de altas tasas y riesgos geopolíticos. Los tesoros a 10 años en EEUU operan en 4,82%, el mayor nivel en 17 años. Los precios del petróleo suben más de 2%, la referencia Brent opera en 91,87 USD/b.
- El crecimiento económico en China fue superior a lo esperado por el mercado. La expansión del tercer trimestre fue de 4,9%, frente al 4,5% esperado. El gasto de los consumidores, especialmente en servicios fue el que impulsó el dato, mientras tanto, el sector inmobiliario continúa bajo vigilancia. El resultado anterior con la meta de crecimiento del 5% en 2023, no obstante, el mercado está expectante a la posibilidad de más estímulos gubernamentales en el futuro. Por su parte, el desarrollador inmobiliario Country Garden Holdings informó que se acerca a un impago de deuda con inversionistas extranjeros.
- La tensión por el conflicto entre Israel y Hamas sigue elevada ante un ataque a un hospital en Gaza, sobre el cual la información no ha sido clarificada completamente. A raíz de lo anterior, los líderes de Jordania, Egipto y autoridades palestinas cancelaron sus reuniones con el presidente estadounidense, Joe Biden, que hoy estará en reuniones con el primer ministro Israel, Benjamín Netanyahu. Por su parte, Irán está llamando por un embargo petrolero en contra de Israel.
- La Cámara de Representantes de EEUU no ha logrado elegir presidente. El candidato, Jim Jordan, considerado como un Republicano radical, fracasó en su primer intento de votación. Hoy se llevará a cabo una nueva ronda de votaciones. Al parecer los Republicanos de la Cámara se encuentran divididos y mientras tanto, los debates en temas clave como el plan de gastos para evitar un cierre de gobierno en noviembre, y los aspectos alrededor del apoyo a Ucrania e Israel no pueden avanzar.
- El Gobierno de Venezuela anunció que reanudará las conversaciones con la oposición que respalda EEUU. Se habla de un acuerdo que podría permitir que candidatos de la oposición se postulen en las elecciones presidenciales del 2024, siendo una concesión relevante que busca aliviar algunas sanciones existentes sobre la economía, especialmente el sector petrolero.

Colombia

- Cambios en el proyecto de Ley del Presupuesto General de la Nación 2024. La ponencia radicada el día de ayer 17 de octubre, presentó cambios en el monto de los rubros de funcionamiento e inversión. En el caso del rubro de funcionamiento, el monto disminuyó de \$308,7 bn aprobado en primer debate a \$308,2 bn para segundo debate. Mientras, el rubro de inversión pasó de \$99,3 bn a \$99,8 bn. Por su parte, el monto correspondiente al servicio de la deuda se mantiene en \$94,5 bn. Se espera que el segundo debate inicie el día de hoy 18 de octubre a las 9am.
- Según el informe del Banco de la República, en septiembre, la Inversión Extranjera Directa fue de USD\$ 1.015 millones, lo cual representa un aumento de USD\$ 231 millones frente a septiembre de 2022 (USD \$784 millones). Además, en lo corrido del año a septiembre, la cifra se ubicó en USD\$ 10.389, lo que corresponde a un incremento de USD\$ 1.919 millones frente al mismo periodo de 2022. Por rubros, petróleo y minería representaron la mayor parte de entrada de capitales en septiembre, alcanzando los USD\$ 674 millones, mientras otros sectores sumaron USD \$ 341 millones. Por su parte, la Inversión Extranjera de Portafolio, registró una salida de USD \$ 1.337 millones, siendo esta la segunda mayor salida de capitales después de diciembre de 2019, cuando salieron USD \$1.397 millones.

Tabla de Pronósticos Macroeconómicos

Colombia	2021	2022	2023pr	2024 pr
PIB (a/a %)	11	7,5	1,8	2,6
IPC (a/a%)	5,62	13,2	9,4	4,3
Tasa Banrep	3,0	12,0	12,75	6,75
USDCOP	4077	4850	4250	4316

Fuente: Scotiaeconomics Colombia

Eventos para la jornada:

- Discursos Fed: John Williams / Michelle W.Bowman / Patrick T.Harker / Lisa D.Cook
- Reino Unido: IPC de septiembre 6,7% a/a vs 6,6% a/a esperado. (1am)
- Eurozona: IPC de septiembre 4,3% a/a, en línea (4am)
- Estados Unidos: Permisos de construcción de septiembre - 4,4% m/m vs esperado -5,7% m/m / Inicios de viviendas +7% m/m vs esperado 7,8% m/m (7:30am)
- Colombia: Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE) (11am)
- Japón: Balanza comercial (6:50pm)

Comportamiento activos Colombia

Fuente: Bloomberg. Scotiabank Economics Colombia

	Nivel	1D	1M	YTD
COLCAP	1119	0.3%	1.7%	-13.0%
USD/COP	4194	-0.8%	6.7%	-13.5%
CDS 5Y	235	-0.1%	13.2%	-14.4%

Comportamiento de las monedas

Fuente: Bloomberg. Scotiabank Economics Colombia

	Nivel	1D	1M	YTD
DXY Index	106.3	0.0%	1.0%	2.7%
EURUSD	1.0559	-0.2%	-1.2%	-1.4%
GBPUSD	1.2187	0.0%	-1.6%	0.9%
USDJPY	149.68	-0.1%	1.4%	14.2%
USDCOP	4194.0	-0.8%	6.7%	-13.5%
USDMXN	18.0280	0.1%	5.2%	-7.5%
USDBRL	5.0387	0.0%	3.8%	-4.6%
USDCLP	928.20	-1.0%	4.9%	9.1%
USDPEN	3.8531	-0.2%	3.9%	1.2%

Rojo representa debilidad frente al dólar y verde fortaleza frente al dólar

Comentario de Mercado

- En la jornada de ayer, el rango de operación intradía fue de 86 pesos (2%), con una sesión que comenzó debilitándose, siguiendo el comportamiento de las monedas de LATAM. Los locales fueron vendedores netos contrarrestando la tendencia inicial y causando una reversión en la dinámica del día con cierre en 4194 pesos. El volumen fue inferior a los USD 1.000 millones, lo que indica una escasa liquidez. En el mediano plazo el nivel de 4290 pesos sigue siendo clave.
- En la curva forward, el principal factor de movimiento fue el aumento de la posición de efectivo y los creadores de mercado que intentan regularizar la posición de efectivo en el mercado de swaps de divisas, principalmente en la parte corta de la curva. Lo anterior, empujó al alza toda la curva, en un promedio de 30 puntos básicos.

Daily FX – Capital Markets

Disclaimer:

- Este documento ha sido elaborado por Scotiabank Colpatría S.A. Establecimiento Bancario, para ser distribuido entre sus clientes y entre los de sus filiales en Colombia: Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A. Sociedad de Servicios Financieros y Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa, entidades sometidas a la inspección, vigilancia y control por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia.
 - El contenido del presente documento no constituye una recomendación profesional o un informe de investigación sobre inversiones para realizar inversiones, en los términos de los artículos 2.40.1.1.2 y 2.40.1.1.3 del Decreto 2555 de 2010 o de las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen.
 - La información aquí contenida se expone a título meramente informativo y no constituye una recomendación personalizada de inversión, ni invitación, oferta, solicitud, sugerencia u obligación por parte de Scotiabank Colpatría S.A., ni sus filiales en Colombia, sus administradores, representantes, asociados, directores, socios, empleados, asesores o contratistas. En ese orden de ideas, la información contenida en este documento se publica para su utilización general y no tiene en cuenta objetivos específicos de inversión, situación financiera o necesidades de algún inversionista en particular. El uso de la información suministrada es de exclusiva responsabilidad de su receptor. El lector debe tener claro que el objetivo del documento no es predecir el futuro, ni garantizar un resultado financiero, así como tampoco garantizar el cumplimiento de los escenarios presentados. La información contenida es de carácter estrictamente referencial y así debe ser interpretada.
 - Las personas interesadas, deben buscar asesoramiento profesional autorizado sobre la conveniencia de tomar decisiones de inversión y deben comprender que es posible que las declaraciones con respecto a las perspectivas futuras no se realicen.
 - Las opiniones contenidas en este documento se han compilado o se han obtenido de fuentes información públicas que se consideran confiables, pero no se hace ninguna declaración de garantía, expresa o implícita, en cuanto a su exactitud o integridad.
 - Ni Scotiabank Colpatría S.A., ni sus filiales aceptan responsabilidad alguna por cualquier pérdida directa, indirecta o consecuente derivada de cualquier uso de la información contenida en este documento.
 - La información contenida en este documento se basa en ciertos supuestos y análisis de la información disponible en el momento en que esta se preparó, los cuales pueden ser o no correctos. Por lo anterior, no hay ninguna certeza acerca de que las proyecciones contenidas en este documento se cumplirán; por lo cual, nada de lo contenido en este documento es o debe ser considerado como una promesa o garantía en cuanto al comportamiento de las proyecciones en el futuro.
 - Las opiniones, estimaciones y proyecciones contenidas en este documento están sujetas a cambios, sin previo aviso.
 - Este documento no es, y no debe interpretarse como: (i) una oferta de venta o solicitud de una oferta para comprar valores; (ii) una oferta para realizar transacciones comerciales; o (iii) una asesoría de inversión.
- ® Marca registrada de The Bank of Nova Scotia, utilizada bajo licencia. * Scotiabank se refiere a The Bank of Nova Scotia.

Acerca de Scotiabank Colpatría

Scotiabank Colpatría cuenta con un amplio portafolio de productos destinados a clientes de los segmentos Corporativo, Empresarial, Pyme y Banca Privada así como créditos de consumo, préstamos hipotecarios, entre otros dirigidos al segmento Retail. Es uno de los principales emisores de tarjetas de crédito -incluyendo las de marca compartida- y créditos rotativos. Tiene presencia en 22 ciudades colombianas, una amplia red de oficinas, corresponsalía bancaria y más de 700 cajeros automáticos propios a nivel nacional, más de 190 de ellos multifuncionales para pagos y depósitos en línea. Para acceder al variado portafolio de productos se puede consultar la página web: www.scotiabankcolpatría.com, con la fuerza comercial en las sucursales o en la línea de atención en Bogotá (601) 756 1616 y a nivel nacional 01 8000 522222.